ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 9

7 avril 2017

AU 31 JANVIER 2017

Faits saillants de janvier 2017

- En janvier, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 186 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 214 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en augmentation de 220 millions de dollars et s'élèvent à 4,4 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 143 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 223 millions de dollars et s'établissent à 5,5 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 25 millions de dollars et atteint 637 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 janvier 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,1 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 1,7 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Par ailleurs, compte tenu des mesures annoncées le 28 mars dernier dans le Plan économique du Québec 2017-2018, un surplus budgétaire de 250 millions de dollars est prévu pour 2016-2017.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier		Avril à janvier			*Le Plan économique du Québec – Mars 2017*[1]	
	2016	**2017**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation %**	**2016-2017**	**Variation %**
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 179	4 399	46 558	47 657	2,4	58 644	2,2
Transferts fédéraux	1 373	1 516	14 351	15 210	6,0	18 242	7,1
Total des revenus	**5 552**	**5 915**	**60 909**	**62 867**	**3,2**	**76 886**	**3,3**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 237	–5 460	–53 990	–55 046	2,0	–68 242	4,0
Service de la dette	–662	–637	–6 625	–6 268	–5,4	–7 602	–4,4
Total des dépenses	**–5 899**	**–6 097**	**–60 615**	**–61 314**	**1,2**	**–75 844**	**3,1**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	38	–20	1 389	583	—	–727	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	16	–23	1	—	35	—
Fonds des générations	153	214	1 097	1 669	—	2 042	—
Total des entités consolidées	**186**	**210**	**2 463**	**2 253**	**—**	**1 350**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–161**	**28**	**2 757**	**3 806**	**—**	**2 392**[3]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–100	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–153	–214	–1 097	–1 669	—	–2 042	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[4]	**–314**	**–186**	**1 660**	**2 137**	**—**	**250**	**—**

(1) Afin de présenter les données sur une base comparable, les prévisions du *Plan économique du Québec – Mars 2017* reproduites dans ce rapport mensuel excluent les impacts aux revenus et aux dépenses des restructurations concernant l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (dépenses de 1 458 M$) et les dépenses de programmes (52 M$).

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(3) Surplus excluant la provision pour éventualités de 100 M$.

(4) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 janvier 2017

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2016 à janvier 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,1 milliards de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, le Plan économique du Québec 2017-2018 prévoit un surplus budgétaire de 250 millions de dollars.

— Le Plan 2017-2018 prévoit plusieurs initiatives qui auront une incidence sur les résultats des mois à venir pour 2016-2017.

■ Revenus du fonds général

Au 31 janvier 2017, les revenus totalisent 62,9 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,0 milliards de dollars ou de 3,2 % par rapport au 31 janvier 2016.

— Les revenus autonomes atteignent 47,7 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 15,2 milliards de dollars, soit 859 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2016.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 61,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 699 millions de dollars.

— Pour la période d'avril 2016 à janvier 2017, les dépenses de programmes ont augmenté de 1,1 milliard de dollars, soit de 2,0 %. Elles atteignent 55,0 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (676 millions de dollars) et Économie et environnement (346 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 6,3 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 357 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

— Dans l'ensemble, le rythme de réalisation des dépenses devrait s'accélérer au cours des derniers mois de l'exercice 2016-2017 et atteindre la cible annuelle prévue.

Entités consolidées

Au 31 janvier 2017, les résultats des entités consolidées s'établissent à 2,3 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 583 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un surplus de 1 million de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,7 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 janvier 2017, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 2,0 milliards de dollars, ce qui constitue une augmentation de 800 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier			Avril à janvier		
	2016	**2017**	**Variation**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 179	4 399	220	46 558	47 657	1 099
Transferts fédéraux	1 373	1 516	143	14 351	15 210	859
Total des revenus	**5 552**	**5 915**	**363**	**60 909**	**62 867**	**1 958**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 237	–5 460	–223	–53 990	–55 046	–1 056
Service de la dette	–662	–637	25	–6 625	–6 268	357
Total des dépenses	**–5 899**	**–6 097**	**–198**	**–60 615**	**–61 314**	**–699**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	38	–20	–58	1 389	583	–806
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	16	21	–23	1	24
Fonds des générations	153	214	61	1 097	1 669	572
Total des entités consolidées	**186**	**210**	**24**	**2 463**	**2 253**	**–210**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–161**	**28**	**189**	**2 757**	**3 806**	**1 049**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	1 432	3 016	1 584	–1 531	–1 780	–249
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 271**	**3 044**	**1 773**	**1 226**	**2 026**	**800**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Janvier 2016	Janvier 2017	Janvier Variation %	Avril à janvier 2015-2016	Avril à janvier 2016-2017	Avril à janvier Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 339	1 383	3,3	17 319	18 106	4,5
Cotisations au Fonds des services de santé	497	570	14,7	5 808	5 970	2,8
Impôts des sociétés	138	282	104,3	2 940	3 406	15,9
Taxes à la consommation	1 235	1 253	1,5	15 271	15 211	–0,4
Autres sources	135	133	–1,5	1 331	1 342	0,8
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 344**	**3 621**	**8,3**	**42 669**	**44 035**	**3,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	835	778	–6,8	3 889	3 622	–6,9
Total des revenus autonomes	**4 179**	**4 399**	**5,3**	**46 558**	**47 657**	**2,4**
Transferts fédéraux						
Péréquation	793	836	5,4	7 934	8 358	5,3
Transferts pour la santé[1]	409	467	14,2	4 295	4 667	8,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	116	136	17,2	1 310	1 360	3,8
Autres programmes	55	77	40,0	812	825	1,6
Total des transferts fédéraux	**1 373**	**1 516**	**10,4**	**14 351**	**15 210**	**6,0**
TOTAL	**5 552**	**5 915**	**6,5**	**60 909**	**62 867**	**3,2**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 7,3 % au lieu de 8,7 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Janvier 2016[1]	Janvier 2017	Janvier Variation %	Avril à janvier 2015-2016[1]	Avril à janvier 2016-2017	Avril à janvier Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 558	2 645	3,4	27 202	27 878	2,5
Éducation et culture	1 608	1 662	3,4	14 590	14 686	0,7
Économie et environnement	260	357	37,3	3 781	4 127	9,2
Soutien aux personnes et aux familles	502	500	–0,4	5 175	5 151	–0,5
Gouverne et justice	309	296	–4,2	3 242	3 204	–1,2
Total des dépenses de programmes	**5 237**	**5 460**	**4,3**	**53 990**	**55 046**	**2,0**
Service de la dette	**662**	**637**	**–3,8**	**6 625**	**6 268**	**–5,4**
TOTAL	**5 899**	**6 097**	**3,4**	**60 615**	**61 314**	**1,2**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte de la structure budgétaire 2016-2017.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	1 126	214	268	787	1 954	—	4 349	–2 341	2 008
Dépenses									
Dépenses	–932	—	–268	–787	–1 913	16	–3 884	2 255	–1 629
Service de la dette	–190	—	—	—	–65	—	–255	86	–169
Sous-total	–1 122	—	–268	–787	–1 978	16	–4 139	2 341	–1 798
SURPLUS (DÉFICIT)	4	214	—	—	–24	16	210	—	210

	Avril 2016 à janvier 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	11 531	1 669	739	5 214	19 610	—	38 763	–21 983	16 780
Dépenses									
Dépenses	–9 482	—	–739	–5 214	–18 665	1	–34 099	21 131	–12 968
Service de la dette	–1 824	—	—	—	–587	—	–2 411	852	–1 559
Sous-total	–11 306	—	–739	–5 214	–19 252	1	–36 510	21 983	–14 527
SURPLUS (DÉFICIT)	225	1 669	—	—	358	1	2 253	—	2 253

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 28 février 2017, sera publié le 5 mai 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.